



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	912,274.31	1,716,871.56
1.	Lokaty	912,219.72	1,715,828.73
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	54.59	1,042.83
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	54.59	1,028.31
3.2.	Pozostałe należności	0.00	14.52
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	3,758.05	19,790.90
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	199.32	697.92
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,558.73	19,092.98
III.	Aktywa netto (I - II)	908,516.26	1,697,080.66



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	908,516.26
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	925,793.22	1,141,523.39
I.	Zwiększenia funduszu	1,031,943.05	1,780,618.04
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,007,798.42	1,740,861.17
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	24,144.63	39,756.87
II.	Zmniejszenia funduszu	106,149.83	639,094.64
1.	Tytułem wykupu	40,000.00	279,115.51
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	38,532.57	101,009.62
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4,741.08	25,055.39
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	22,876.18	233,914.12
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-32,207.44	-337,414.32
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-224.61	43,696.36
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	3.26	71.45
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	10.14	133.06
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	1,107.54
6.	z akcji	-1,040.05	-27,481.10
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-32,928.03	-362,671.19
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	3.11
11.	z pożyczek	1,708.32	6,570.47
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	263.53	1,155.98
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	14,930.48	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	15,544.67
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	908,516.26	1,697,080.66



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	13.82	24.34
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	87.19	520.59
4.	Koszty transakcyjne	4.34	28.13
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4,635.73	24,482.33
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	4,741.08	25,055.39



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	97,351.627
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	97,351.627	239,656.654
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	9.3323
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.2110	6.6414
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.0808	8.2663
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9.3323	7.0813



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2008

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	776,222.30	45.21%
1.1	Obligacje	744,948.52	43.39%
1.2	Bony skarbowe	29,902.40	1.74%
1.3	Inne	1,371.38	0.08%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	10,457.44	0.61%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	10,457.44	0.61%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	10,457.44	0.61%
3.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	27,376.20	1.59%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	27,376.20	1.59%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
6.	Akcje	69,908.41	4.07%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	69,908.41	4.07%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	69,908.41	4.07%
6.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
7.	Udziały	0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	767,790.19	44.72%
8.1	Jednostki uczestnictwa	767,790.19	44.72%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
9.1	Opcje	0.00	0.00%
9.2	Kontrakty terminowe	0.00	0.00%
9.3	Swapy walutowe	0.00	0.00%
9.4	Swapy procentowe	0.00	0.00%
9.5	Prawa poboru	0.00	0.00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	176.06	0.01%
11.	Pożyczki	0.00	0.00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00%
11.4	Inne pożyczki	0.00	0.00%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	63,898.13	3.72%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	1,715,828.73	99.94%
15.1	Ulokowane na terenie RP	1,711,901.39	99.71%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	3,270.36	0.19%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	656.99	0.04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%